

ОБОСНОВАНИЕ СИСТЕМЫ ИДЕНТИФИКАЦИИ И КЛАССИФИКАЦИИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ

Успех в мире бизнеса решающим образом зависит от правильности обоснованности выбранной стратегии хозяйственной и предпринимательской деятельности. Поэтому проблема количественной и качественной оценки экономических рисков ввиду возможности больших потерь при реализации финансовой, производственно-хозяйственной, инвестиционной, инновационной, управленческой и других видов деятельности является актуальной.

Success in the business world is critically dependent on accuracy of the validity of the chosen strategy of economic and business activity. Therefore, the problem of quantitative and qualitative evaluation of economic risks due to the possibility of large losses in the implementation of financial, industrial and economic, investment, innovation, management and other activities is relevant.

Ключевые слова: ведомственный контроль; мониторинг; предпринимательские риски; анализ; финансовые риски; маркетинговые риски; операционные риски.

Key words: departmental control; monitoring business risks; analysis; financial risks; marketing risks; operational risks.

Хозяйственная деятельность субъектов хозяйствования в ее любом виде сопряжена с многочисленными рисками. Возрастание степени влияния рисков на результат деятельности организации связано с расширением сферы хозяйственных отношений, появлением новых финансовых технологий и инструментов.

Мировая экономическая наука представляет классическую и неоклассическую теории предпринимательского риска. Все исследователи предпринимательства подчеркивают важнейшую его черту – наличие риска на стадии как создания собственного дела, так и дальнейшего функционирования предприятия.

Классическая теория предпринимательского риска, у истоков которой стояли Дж. Милль и И. У. Сениор, отождествляет риск с математическим ожиданием потерь из-за выбора того или иного решения, т. е. риск представляет собой ущерб вследствие осуществления данного решения. Такой односторонний и узкий подход толкования сущности риска вызывает, конечно, определенное неприятие.

В 30-е годы XX в. экономисты А. Маршал и А. Пигу разработали основы неоклассической теории предпринимательского риска, суть которой заключается в том, что предприниматель, отдавая предпочтения одному из альтернативных решений, должен руководствоваться двумя критериями: величиной ожидаемой прибыли и размерами ее возможных колебаний вокруг среднего значения.

Однако такой подход не учитывает фактора личного отношения предпринимателя к риску, на это обратил внимание Дж. М. Кейнс, он же пишет об «издержках риска» и их покрытии и считает целесообразным учитывать в экономических процессах три основных вида рисков: риск предпринимателя или заемщика, риск кредитора и риск, связанный с возможным уменьшением ценности денежной единицы.

Анализ экономической литературы, посвященной проблеме риска, показывает, что среди исследователей нет единого мнения относительно определения предпринимательского риска. В настоящее время нет однозначного понимания сущности риска. Это объясняется, в частности, многоаспектностью этого явления.

Кроме того, риск – это сложное явление, имеющее множество несовпадающих, а иногда противоположных реальных основ. Это обуславливает возможность существования нескольких определений риска с разных точек зрения.

Рассмотрим некоторые существующие подходы к пониманию категории «риск».

Происхождение термина «риск» восходит к греческим словам *ridsikon*, *ridsa* – утес, скала.

В итальянском языке *risiko* – опасность, угроза; *risicare* – лавировать между скал. Во французском *risdoe* – угроза, рисковать (буквально объезжать утес, скалу).

В Словаре Вебстера «риск» определяется как «опасность, возможность убытка или ущерба».

В Словаре русского языка С. И. Ожегова «риск» определяется как «опасность, возможность опасности» или как «действие наудачу в надежде на счастливый исход».

Как показывает анализ, в литературе широко распространено суждение о риске как о возможности опасности или неудаче. Аналогичное положение и в экономической литературе.

Хохлов Н. В. дает следующее определение: «Риск – это вероятность возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом» [1].

Грабовый П. Г. отмечает: «Под риском принято понимать вероятность (угрозу) потери предприятием части своих ресурсов, недополучения доходов или появления дополнительных расходов в результате осуществления определенной производственной и финансовой деятельности» [2].

Растрегин Л. и Райзберг Б. определяют риск как «ущерб, возможные потери», придерживаясь тем самым классической теории предпринимательского риска.

Лапуста М. Г. под предпринимательским понимает риск, «возникающий при любых видах предпринимательской деятельности, связанных с производством продукции, товаров и услуг, их реализацией; товарно-денежными и финансовыми операциями; коммерцией, а также осуществлением научно-технических проектов» [3].

Во всех указанных определениях выделяется такая характерная особенность (черта) риска как опасность, возможность неудачи.

Однако приведенные определения не охватывают всего содержания риска.

Таким образом, категорию «риск» можно определить как опасность потенциально возможной, вероятной потери ресурсов или недополучения доходов по сравнению с вариантом, который рассчитан на рациональное использование ресурсов в данном виде предпринимательской деятельности. Другими словами, риск – это угроза того, что организация понесет потери в виде дополнительных расходов или получит доходы ниже тех, на которые она рассчитывала.

Анализ многочисленных определений риска позволяет выявить основные моменты, которые являются характерными для рискованной ситуации, такие как:

- случайный характер события, который определяет, какой из возможных исходов реализуется на практике (наличие неопределенности);
- наличие альтернативных решений;
- известны или можно определить вероятности исходов и ожидаемые результаты;
- вероятность возникновения убытков;
- вероятность получения дополнительной прибыли.

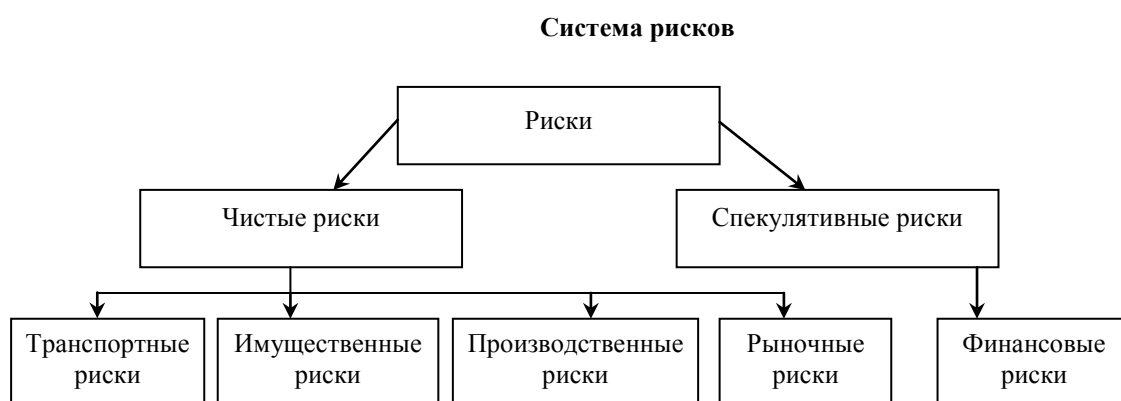
Остановимся на следующем определении риска, которое, на наш взгляд, наиболее полно отражает понятие «риск».

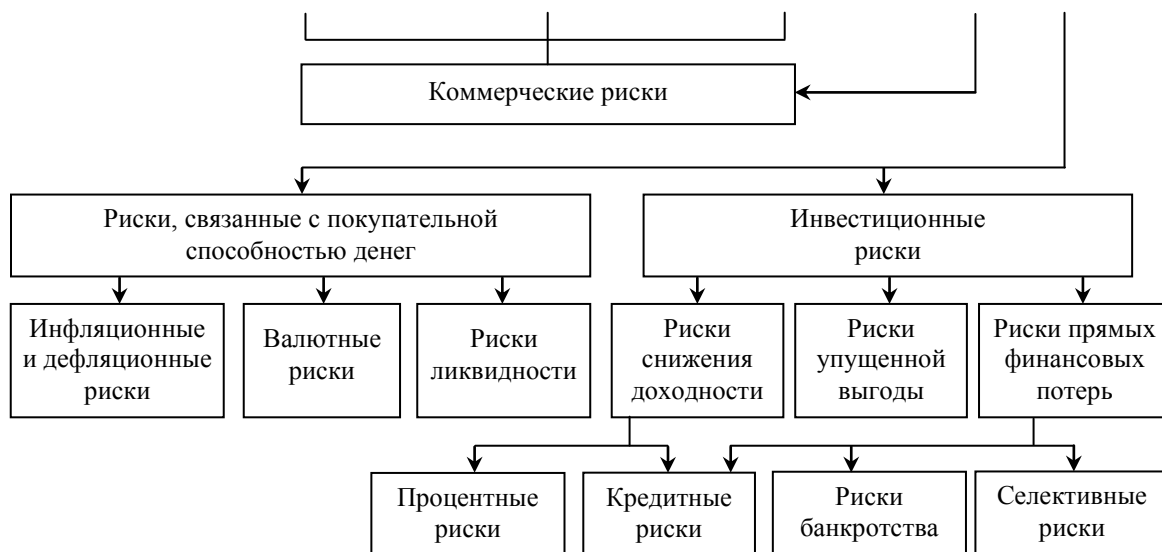
«Риск – это деятельность, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи и отклонения от цели».

Поскольку главной задачей данного исследования является разработка методики оценки степени рисков, то их классификация по вполне определенным признакам будет вполне полезной при решении поставленной задачи.

Вопросы классификации рисков представляют довольно сложную проблему, что обусловлено их многообразием. На наш взгляд, по характеру последствий риски подразделяются на чистые и спекулятивные. Особенностью чистых рисков (их иногда называют статистическими, или простыми) заключается в том, что они практически всегда несут в себе потери для хозяйственной деятельности. Их причинами могут быть стихийные бедствия, несчастные случаи и др.

Спекулятивные риски, которые называют также динамическими или коммерческими, несут в себе либо потери, либо дополнительную прибыль организации. Их причинами могут быть изменения курсов валют, изменение конъюнктуры рынка, изменение условий инвестиций и др. Наиболее подробная система рисков, представлена на рисунке.





В зависимости от сферы возникновения (сферы деятельности) различают следующие виды рисков:

- производственный риск, связанный с невыполнением предприятием своих планов и обязательств по производству продукции, товаров, услуг, других видов производственной деятельности в результате воздействия как внешней среды, так и внутренних факторов;
- коммерческий риск – это риск потерь в процессе финансово-хозяйственной деятельности, его причинами могут быть снижение объемов реализации, непредвиденное снижение объемов закупок, повышение закупочной цены товаров, повышение расходов на реализацию, потери товара в процессе обращения и др.;
- финансовый риск возникает в связи с невозможностью выполнения организацией своих финансовых обязательств, их причинами являются изменение покупательной способности денег, неосуществление платежей, изменение валютных курсов и т. п.

В зависимости от основной причины возникновения рисков они делятся на следующие категории:

- транспортные риски связаны с перевозками грузов различными видами транспорта;
- имущественные риски – это риски от потери имущества организации по причинам, от нее не зависящим;
- рыночные риски зависят от убытков по причине задержки платежей, непоставки товара, отказа от платежа и т. п.

Большая группа рисков связана с покупательной способностью денег. Сюда относятся:

- инфляционные риски, которые обусловлены обесцениванием реальной покупательной способности денег, при этом организация несет реальные потери;
- дефляционный риск связан с тем, что при росте дефляции падает уровень цен и, следовательно, снижаются доходы;
- валютные риски связаны с изменением валютных курсов, они относятся к спекулятивным рискам, поэтому при потерях одной из сторон в результате изменения валютных курсов другая сторона, как правило, получает дополнительную прибыль и наоборот;
- риск ликвидности связан с потерями при реализации товаров из-за изменения оценки их качеств и потребительской стоимости.

Инвестиционные риски связаны с возможностью недополучения или потери прибыли в ходе реализации инвестиционных проектов, они включают следующие подвиды рисков:

- риск упущенной выгоды заключается в том, что возникает финансовый ущерб в результате неосуществления некоторого мероприятия;
- риск снижения доходности связан с уменьшением размера процентов и дивиденда по портфельным инвестициям; он делится на процентный риск, возникающий в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным

кредитам, и кредитный риск, возникающий в случае невозможности уплаты заемщиком основного долга, причитающихся кредитору;

- селективные риски возникают из-за неправильного формирования видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования;
- риск банкротства связан с полной потерей организацией собственного капитала из-за его неправильного вложения.

По сфере возникновения предпринимательские риски можно подразделить на внешние и внутренние.

К внешним относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью организации. Речь идет о непредвиденных изменениях законодательства, регулирующего финансово-хозяйственную деятельность, инфляции и о других ситуациях. Источником внутренних рисков является сама организация. Эти риски возникают в случае неэффективного менеджмента, ошибочной маркетинговой политики, а также в результате злоупотреблений материально ответственного лица.

Основными среди внутренних рисков является кадровые риски, связанные с профессиональным уровнем и квалификацией сотрудников организации.

С точки зрения длительности во времени предпринимательские риски можно разделить на кратковременные и постоянные. К кратковременным относятся риски, угрожающие организации в течение известного отрезка времени (например, транспортный риск, когда убытки могут возникнуть во время перевозки груза, или риск неплатежа по конкретной сделке).

К постоянным рискам относятся те, которые непрерывно угрожают организации в данном географическом районе или в определенной отрасли экономики.

По степени правомерности могут быть выделены предпринимательские риски оправданный (правомерный) и неоправданный (неправомерный). Возможно, это наиболее важный для предпринимательского риска элемент классификации, имеющий наибольшее практическое значение. Для разграничения оправданного и неоправданного предпринимательских рисков необходимо учесть, в первую очередь, то обстоятельство, что границы между ними в разных видах предпринимательской деятельности и разных секторах экономики различны.

Все предпринимательские риски с учетом возможности страхования можно также разделить на страхуемые и нестрахуемые. Организация может частично переложить риск на другие субъекты экономики, в частности обезопасить себя, осуществив определенные затраты в виде страховых взносов. Таким образом, некоторые виды риска, такие, как риск гибели имущества, риск возникновения пожара, аварий и другие, организация может застраховать.

Страховой риск – вероятное событие или совокупность событий, на случай наступления которых проводится страхование. В зависимости от источника опасности страховые риски подразделяются на риски, связанные с проявлением стихийных сил природы, (погодные условия, наводнения и др.) и риски, связанные с целенаправленными действиями человека.

Следует выделить еще две большие группы рисков: статические (простые) и динамические (спекулятивные). Особенность статических рисков заключается в том, что они практически всегда несут в себе потери для финансово-хозяйственной деятельности. При этом потери для организации, как правило, означают и потери для общества в целом.

Статические риски связаны с вероятными потерями вследствие:

- негативного действия на активы организации стихийных бедствий (огня, ураганов и т. п.);
- преступных действий;
- принятия неблагоприятного законодательства для организации (потери связаны с прямым изъятием собственности либо с невозможностью взыскать возмещение с виновника из-за несовершенства законодательства);
- угрозы собственности третьих лиц, что приводит к вынужденному прекращению деятельности основного поставщика или потребителя.

В отличие от статического риска динамический риск несет в себе либо потери, либо прибыль для организации. Поэтому его можно назвать спекулятивным. Кроме того, динамические риски, оборачивающиеся убытками для организации, могут одновременно принести выигрыш обществу в целом. Поэтому динамические риски являются трудными для управления.

Естественно, анализ классификационных признаков, видов и подвидов риска можно продолжить, но это, в основном, приведет к очередному перечислению мнений различных исследователей и специалистов, что не даст ответа на основной вопрос о том, какой подход, какая классификация являются основными, в какой степени она будет способствовать снижению степени риска.

Таким образом, риск как экономическая категория представляет собой событие, которое может произойти или не произойти. В случае совершения такого события возможны три экономических результата: отрицательный (убыток, ущерб, проигрыш), нулевой, положительный (прибыль, выгода, выигрыш).

Список использованной литературы

1. **Хохлов, Н. В.** Управление риском / Н. В. Хохлов. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 1999. – 239 с.
2. **Грабовый, П. Г.** Конкуренция и управление рисками на предприятиях в условиях рынка / Т. П. Цай, П. Г. Грабовый, М. Басам Сайел. – М. : Аланс, 1997. – 288 с.
3. **Лапуста, М. Г.** Предпринимательство : учеб. для студентов вузов, обучающихся по экономическим и управленческим специальностям / М. Г. Лапуста [и др.]. – М. : Инфра-М, 2007. – 667 с.